

**ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP
DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

1. Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve özet kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı'na ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi", uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



Diğer Husus

4. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2018 tarihinde sonra eren döneme ait özet finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 18 Şubat 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 9 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporunda TMS 34'e uygun olmayan herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Mehmet Karakurt, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2019

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....		3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....		6-30
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-9
NOT 3	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	10
NOT 4	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10-11
NOT 5	DİĞER ALACAKLAR.....	11
NOT 6	STOKLAR	12
NOT 7	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	12
NOT 8	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	12-13
NOT 9	MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	14-17
NOT 10	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	17-18
NOT 11	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
NOT 12	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	19-20
NOT 13	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	21
NOT 14	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	22
NOT 15	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	22
NOT 16	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	23
NOT 17	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	23-25
NOT 18	PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 19	FİNANSAL ARAÇLAR.....	26
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-29
NOT 21	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	30

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		15.763.312	15.418.210
Nakit ve nakit benzerleri	21	2.405.500	2.444.241
Ticari alacaklar	4	3.719.465	4.179.144
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	3.719.465	4.179.144
Diğer alacaklar		790.838	604.933
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	5	790.838	604.933
Stoklar	6	7.910.497	6.934.224
Peşin ödenmiş giderler	7	319.327	226.668
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	17	-	121.081
Diğer dönen varlıklar	11	617.685	907.919
Duran Varlıklar		28.673.415	22.753.468
Finansal yatırımlar		1.260	1.260
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8	17.582.848	13.148.960
Maddi duran varlıklar	9	11.047.304	9.550.590
Maddi olmayan duran varlıklar		41.908	46.822
Diğer duran varlıklar		95	5.836
TOPLAM VARLIKLAR		44.436.727	38.171.678

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.411.578	4.142.944
Kısa vadeli borçlanmalar	19	378.299	701.932
Ticari borçlar	4	1.532.719	2.401.738
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3,4	-	147.132
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		1.532.719	2.254.606
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	10	460.819	586.875
Diğer borçlar		21.246	14.163
Ertelenmiş gelirler	7	458.803	239.359
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	287.195	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	162.991	126.022
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	109.506	72.855
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.046.458	2.314.475
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	713.525	580.011
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	2.332.933	1.734.464
ÖZKAYNAKLAR		37.978.691	31.714.259
Ödenmiş sermaye	12	10.721.700	10.721.700
Geri alınmış paylar (-)	12	(20.450)	(20.450)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		12.259.551	11.041.338
<i>Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları</i>	16	12.259.551	11.041.338
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	420.292	220.393
Geçmiş yıllar karları		8.800.860	1.534.767
Net dönem karı		5.796.738	8.216.511
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		44.436.727	38.171.678

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat	13	16.739.492	11.890.867	8.314.395	6.474.194
Satışların maliyeti (-)	13	(12.745.194)	(9.421.568)	(6.268.538)	(4.991.376)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		3.994.298	2.469.299	2.045.857	1.482.818
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.104.762)	(833.009)	(515.057)	(486.857)
Pazarlama giderleri (-)	14	(1.107.607)	(498.308)	(452.651)	(278.428)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		457.138	809.205	130.755	590.335
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(52.446)	(123.956)	(33.898)	(107.435)
Esas faaliyet karı		2.186.621	1.823.231	1.175.006	1.200.433
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	4.654.136	317.361	4.525.123	167.806
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		6.840.757	2.140.592	5.700.129	1.368.239
Finansman giderleri		(87.600)	(133.519)	(45.045)	(80.247)
Vergi öncesi kar		6.753.157	2.007.073	5.655.084	1.287.992
Dönem vergi gideri	17	(518.585)	(456.031)	(287.528)	(346.723)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	17	(437.834)	7.623	(446.174)	46.569
Dönem karı		5.796.738	1.558.665	4.921.382	987.838
Pay başına kazanç	18	0,541	0,145	0,459	0,092
Diğer kapsamlı gelirler		1.218.213	184.172	1.218.213	184.172
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	9	1.378.848	-	1.378.848	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		-	230.215	-	230.215
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlere ilişkin vergiler					
Ertelenmiş vergi gideri	17	(160.635)	(46.043)	(160.635)	(46.043)
Toplam kapsamlı gelir		7.014.951	1.742.837	6.139.595	1.172.010

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	10.721.700	(20.450)	(91.678)	10.179.243	126.259	431.801	1.839.175	23.186.050
Transferler	-	-	-	-	94.134	1.745.041	(1.839.175)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	184.172	-	-	-	1.558.665	1.742.837
Kar payları	-	-	-	-	-	(643.302)	-	(643.302)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	10.721.700	(20.450)	92.494	10.179.243	220.393	1.533.540	1.558.665	24.285.585
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	10.721.700	(20.450)	-	11.041.338	220.393	1.534.767	8.216.511	31.714.259
Transferler	-	-	-	-	199.899	8.016.612	(8.216.511)	-
Dönem kapsamlı geliri	-	-	-	1.218.213	-	-	5.796.738	7.014.951
Kar payları	-	-	-	-	-	(750.519)	-	(750.519)
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	10.721.700	(20.450)	-	12.259.551	420.292	8.800.860	5.796.738	37.978.691

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		5.796.738	1.558.665
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		227.439	171.083
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		99.450	121.348
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		323.365	173.084
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	323.365	173.084
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	15	(333.185)	(280.950)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		87.600	118.396
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	15	(4.311.040)	-
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	956.419	448.408
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(8.479)	(35.117)
		2.838.307	2.274.917
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışları			
- Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		360.229	(834.500)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		268.361	(20.977)
- Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(976.273)	(136.972)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(92.659)	(1.265.758)
- Ticari borçlardaki (azalış)/ artış ile ilgili düzeltmeler		(869.019)	812.810
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış ile ilgili düzeltmeler		(126.056)	40.278
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		43.734	(3.451)
- Ertelemiş gelirlerdeki artış		219.444	20.370
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış		295.975	97.775
		1.962.043	984.492
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(152.882)	(171.357)
- Vergi ödemeleri	17	(231.390)	(330.977)
		1.577.771	482.158
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		14.254	96.840
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(346.166)	(781.484)
- Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(122.848)	-
- Verilen nakit avans ve borçlar		-	(1.393.026)
- Alınan faizler		-	1.171
		(454.760)	(2.076.499)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	75.000
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(323.633)	(449.069)
- Ödenen temettüleri	12	(750.519)	-
- Ödenen faiz		(87.600)	(108.264)
		(1.161.752)	(482.333)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) (A+B+C)		(38.741)	(2.076.674)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.444.241	2.162.429
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		2.405.500	85.755

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Acıselan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”), 12 Nisan 1973 tarihinde Denizli’de kurulmuştur.

Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Aşağı Mahallesi Acıselan Cad. No: 25 Acıpayam / Denizli’dir.

Şirket, selüloz ve selüloz türevlerinin üretimi, alımı ve satımı, sodyum karboksimetil türevlerinin üretimi, alımı ve satımı, her türlü kimyasal maddenin ithalatı, ihracatı ve ticareti, üretim atıklarının değerlendirilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na kayıtlıdır ve hisseleri 2012 yılından itibaren Borsa İstanbul (“BİST”)’da işlem görmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan mavi yakalı personelin ortalama sayısı 44, beyaz yakalı personelin ortalama sayısı 11’dir (31 Aralık 2018: 44 mavi yaka, 10 beyaz yaka).

Şirket’in konsolidasyona tabi iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket’in ana ortağı Verusa Holding A.Ş.’dir.

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Ağustos 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ve Şirket’in yıl içerisinde yapmış olduğu kamuya açık duyuruları ile beraber okunmalıdır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları esas alınarak kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, kredi ve mevduatlara ilişkin olanlar hariç gelir tablosunda diğer faaliyetlerden olağan gelirler / giderler altında muhasebeleştirilir. Döviz dayalı kredi ve mevduatların çevirimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri finansal gelirler veya finansal giderler altında muhasebeleştirilir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tablolarında, Şirket faaliyetlerinin mevsimselliğinden kaynaklanan bir etki yoktur.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişikliklerin Şirket’in finansal tablolarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Söz konusu standart ve değişikliklerin uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmekte olup 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayan diğer standartlar, değişiklikler ve yorumlar Şirket faaliyetleriyle ilgili olmadığından listelenmemiştir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	
	Ticari olmayan borçlar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	147.132	-
	-	147.132	-

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2019		1 Ocak - 30 Haziran 2018	
	Elektrik giderleri	Faiz gelirleri	Elektrik giderleri	Faiz gelirleri
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	542.542	-	351.742	29.718
Verusa Holding A.Ş.	-	327.483	-	-
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	250.061
	542.542	327.483	351.742	279.779

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
	Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	273.286	171.892	138.433

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	4.106.292	4.463.521
Alacak senetleri	47.000	50.000
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(433.827)	(334.377)
	3.719.465	4.179.144

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı 433.827 TL'dir (31 Aralık 2018: 334.377 TL). Şirket'in ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimi göz önünde bulundurularak gerekli karşılık ayrılmıştır. Ayrılan karşılık tutarının hesaplanmasında söz konusu alacaklar için alınmış olan teminat dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin ticari alacaklarda yer almadığına inanmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar:

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Açılış bakiyesi	334.377	151.972
Dönem gideri (Not 14)	99.450	121.348
Kapanış bakiyesi	<u>433.827</u>	<u>273.320</u>

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2018: 45 gün).

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	1.532.719	2.193.606
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	-	147.132
Borç senetleri	-	61.000
	<u>1.532.719</u>	<u>2.401.738</u>

Ticari borçların ağırlıklı ortalama vadesi 24 gündür (31 Aralık 2018: 24 gün).

5. DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
KDV alacakları	572.176	234.005
Verilen depozito ve teminatlar (*)	218.662	370.928
	<u>790.838</u>	<u>604.933</u>

(*) Verilen teminatlar gümrüklere verilmiş olan depozito teminatları ve bankalara verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	5.388.837	5.915.130
Yarı mamüller	878.103	431.758
Mamüller	1.640.357	583.386
Diğer stoklar	3.200	3.950
	<u>7.910.497</u>	<u>6.934.224</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	267.014	211.632
Gelecek aylara ait giderler	52.313	15.036
	<u>319.327</u>	<u>226.668</u>
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Ertelesenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	458.803	239.359
	<u>458.803</u>	<u>239.359</u>

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arazi ve Arsalar
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	13.148.960
Alımlar	122.848
Yeniden değerlendirme artışı	4.311.040
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>17.582.848</u>
	Arazi ve Arsalar
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	8.040.000
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>8.040.000</u>

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	30 Haziran 2019	-	17.582.848	-
Arsa	31 Aralık 2018	-	13.148.960	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Şirket'in aktifinde bulunan, üretim tesislerinin, depoların ve idari binasının bulunduğu sanayi alanı dışında kalan 157 ada, 97 parsel; 265 ada, 8 parsel ve 93 parsel numaralarında kayıtlı toplam 171.432 m2 büyüklüğündeki arazi ve arsalar ile ilgili hazırlanmış olunan imar planı değişikliği süreci tamamlanmıştır.

Şirket'in halen sahip olduğu 25.450 m2 büyüklüğündeki sanayi arsasına ilave olarak, yeni imar planı değişikliği sonucunda Şirket aktifinde yer alan diğer arazi ve arsalarla ilgili gerekli terkler yapıldıktan sonra 128.320 m2 sanayi alanı niteliğindeki arsaya dönüşmüştür. Bu kapsamda, halen sahip olunan 25.450 m2 ve yeni kazanılan 128.320 m2 ile birlikte Şirket'in aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770 m2'ye yükselmiştir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerleri bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen yeniden değerlendirilmiş değerleri ile belirlenmiştir. 2019 ve 2018 yılları içerisinde Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinden herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 4.311.040 TL tutarındaki yeniden değerlendirme artışı geliri Şirket bünyesindeki arazi ve arsalarla ilgili gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşmaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla									
açılış bakiyesi	3.558.500	501.120	4.426.985	3.512.437	670.363	340.048	110.385	157.921	13.277.759
Girişler	5.152	24.189	-	146.451	163.909	5.811	-	-	345.512
Çıkışlar	-	-	-	-	(5.775)	-	-	-	(5.775)
Yeniden değerlendirme artışları	1.151.348	-	227.500	-	-	-	-	-	1.378.848
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	3.023	-	-	-	(3.023)	-
30 Haziran 2019 itibarıyla	<u>4.715.000</u>	<u>525.309</u>	<u>4.654.485</u>	<u>3.661.911</u>	<u>828.497</u>	<u>345.859</u>	<u>110.385</u>	<u>154.898</u>	<u>14.996.344</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla									
açılış bakiyesi	-	101.415	2.176.985	1.101.393	177.089	157.858	12.429	-	3.727.169
Dönem gideri	-	15.878	22.500	97.497	58.950	20.417	6.629	-	221.871
30 Haziran 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>117.293</u>	<u>2.199.485</u>	<u>1.198.890</u>	<u>236.039</u>	<u>178.275</u>	<u>19.058</u>	<u>-</u>	<u>3.949.040</u>
30 Haziran 2019 itibarıyla net defter değeri	<u>4.715.000</u>	<u>408.016</u>	<u>2.455.000</u>	<u>2.463.021</u>	<u>592.458</u>	<u>167.584</u>	<u>91.327</u>	<u>154.898</u>	<u>11.047.304</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla									
açılış bakiyesi	2.520.000	126.120	4.428.184	2.470.016	451.695	181.232	19.430	416.130	10.612.807
Girişler	-	375.000	43.707	23.964	-	50.244	-	288.569	781.484
Çıkışlar	-	-	-	-	(106.315)	-	-	(3.250)	(109.565)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	115.703	449.632	-	-	-	(565.335)	-
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.520.000</u>	<u>501.120</u>	<u>4.587.594</u>	<u>2.943.612</u>	<u>345.380</u>	<u>231.476</u>	<u>19.430</u>	<u>136.114</u>	<u>11.284.726</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla									
açılış bakiyesi	-	77.589	2.382.760	953.024	151.085	131.458	4.556	-	3.700.472
Dönem gideri	-	8.007	43.424	69.967	31.795	9.135	1.731	-	164.059
Çıkışlar	-	-	-	-	(47.842)	-	-	-	(47.842)
30 Haziran 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>85.596</u>	<u>2.426.184</u>	<u>1.022.991</u>	<u>135.038</u>	<u>140.593</u>	<u>6.287</u>	<u>-</u>	<u>3.816.689</u>
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	<u>2.520.000</u>	<u>415.524</u>	<u>2.161.410</u>	<u>1.920.621</u>	<u>210.342</u>	<u>90.883</u>	<u>13.143</u>	<u>136.114</u>	<u>7.468.037</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-25 yıl
Binalar	12 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-20 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Diğer duran varlıklar	4-5 yıl

Amortisman ve itfa giderlerinin 160.208 TL'si (30 Haziran 2018: 107.245 TL) satılan malın maliyetine, 56.307 TL'si (30 Haziran 2018: 44.208 TL) genel yönetim giderlerine, 10.924 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (30 Haziran 2018: 12.606 TL) dahil edilmiştir.

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Arazi ve arsalar, binalar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar ile binalar 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	4.715.000	-	4.715.000	-
Bina	2.455.000	-	2.455.000	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri(devamı)

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arsa	3.558.500	-	3.558.500	-
Bina	2.250.000	-	2.250.000	-

Mevcut dönemlerde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar maliyet değerleriyle takip edilseydi arsaların ve binaların net defter değerleri sırasıyla 12.190 TL ve 1.278.606 TL olurdu.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Personele ödenecek ücretler	132.487	116.817
Ödenecek kıdem tazminatları	235.529	387.844
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	92.803	82.214
	<u>460.819</u>	<u>586.875</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	162.991	126.022
	<u>162.991</u>	<u>126.022</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10 enflasyon ve %16 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,45 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %5,45). İsteğe bağlı işten ayrılma neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %2 (2018: %2) , 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2018: 4,732,48 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

İskonto oranının %1 (düşük) / yüksek alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 87.434 TL (fazla) 74.828 TL daha az olacaktır.

Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük / (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü sırasıyla 27.238 TL daha (az), 27.909 TL daha fazla olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	580.011	853.738
Hizmet maliyeti	275.644	169.579
Faiz maliyeti	10.752	15.827
Aktüeryal kazanç	-	(230.215)
Ödenecek kıdem tazminatları	-	(165.944)
Ödenen kıdem tazminatları	(152.882)	-
30 Haziran itibarıyla karşılık	<u>713.525</u>	<u>642.985</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	150.102	167.624
Diğer KDV	-	263.905
Diğer çeşitli dönen varlıklar	467.583	476.390
	<u>617.685</u>	<u>907.919</u>
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	105.538	69.607
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	3.968	3.248
	<u>109.506</u>	<u>72.855</u>

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
		%		%
Verusa Holding A.Ş.	5.071.149	%47,30	5.071.149	%47,30
Halka açık olan kısım	5.650.551	%52,70	5.650.551	%52,70
Nominal sermaye	<u>10.721.700</u>	<u>%100</u>	<u>10.721.700</u>	<u>%100</u>

Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL; çıkarılmış sermayesi ise 10.721.700 TL'dir (31 Aralık 2018: 10.721.700 TL). Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 10.721.700 adet paya bölünmüş olup; imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	420.292	220.393

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Şirket Genel Kurulu'nun 3 Mayıs 2019 tarihli toplantısında, 750.519 TL nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve 24 Haziran 2019 tarihinde kar dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

c) Geri Alınmış Paylar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Geri alınmış paylar	(20.450)	(20.450)

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Genel yönetim giderleri (-)				
Personel giderleri	641.716	499.816	353.410	294.041
Danışmanlık giderleri	40.805	64.936	25.450	23.552
Şüpheli alacak karşılık gideri	99.450	121.348	90.956	85.719
İtfa payı ve amortisman giderleri (Not 9)	56.307	44.208	26.942	20.816
Enerji giderleri	12.000	17.494	6.000	8.595
Avukatlık giderleri	51.575	9.229	27.059	4.615
Bakım onarım giderleri	3.602	5.644	1.682	1.792
İletişim giderleri	6.418	5.141	3.327	2.300
Vergi, resim ve harçlar	75.316	39.613	(74.351)	36.868
Kargo giderleri	-	3.714	-	1.753
Diğer giderler	117.573	21.866	54.582	6.806
	1.104.762	833.009	515.057	486.857

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Pazarlama giderleri (-)				
Nakliye giderleri	655.597	232.259	213.566	130.594
Personel giderleri	134.938	85.651	70.566	46.491
İhracat giderleri	167.821	83.088	95.537	45.976
Sigorta giderleri	30.682	31.487	15.736	16.858
Seyahat giderleri	18.057	12.817	5.742	6.801
Amortisman giderleri (Not 9)	10.924	12.606	7.025	7.661
Diğer giderler	89.588	40.400	44.479	24.047
	1.107.607	498.308	452.651	278.428

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artışları	4.311.040	-	4.311.040	-
Faiz geliri	333.185	280.950	204.172	166.512
Diğer	9.911	36.411	9.911	1.294
	4.654.136	317.361	4.525.123	167.806

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları**

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Dönem başındaki bakiye	11.041.338	10.179.243
Arsa ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış	1.378.848	-
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(160.635)	-
Dönem sonu bakiyesi	<u>12.259.551</u>	<u>10.179.243</u>

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

<u>Cari Dönem Vergisiyle Borçlar / (Alacaklar)</u>	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi yükümlülüğü / (ile ilgili alacaklar)	287.195	(121.081)
	<u>287.195</u>	<u>(121.081)</u>
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	518.585	1.035.693
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(231.390)	(1.156.774)
	<u>287.195</u>	<u>(121.081)</u>

<u>Vergi gideri</u>	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Cari vergi gideri	518.585	456.031	287.528	346.723
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	437.834	(7.623)	446.174	(46.569)
Toplam vergi gideri	<u>956.419</u>	<u>448.408</u>	<u>733.702</u>	<u>300.154</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5’inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)***Ertelenmiş Vergi (devamı)*

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin taşınan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.523.427	1.915.451
Kıdem tazminatı karşılıkları	(142.705)	(116.002)
Satışların dönemselliği düzeltilmesi	-	(2.432)
Kullanılmayan izin yükümlülükleri	(35.858)	(27.725)
Diğer	(11.931)	(34.828)
	<u>2.332.933</u>	<u>1.734.464</u>

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.734.464	1.020.597
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	437.834	(7.623)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	160.635	46.043
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.332.933</u>	<u>1.059.017</u>
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Vergi öncesi kar	6.753.157	2.007.073
Gelir vergisi oranı %22 (2018: %22)	(1.485.695)	(441.556)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(33.228)	(4.878)
- Vergi oranı istisnası etkisi	517.325	-
Diğer	45.179	(1.974)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(956.419)</u>	<u>(448.408)</u>

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Nominal Değeri 1 TL olan Çıkarılmış Adi Payların Ağırlıklı Ortalama Adedi	10.721.700	10.721.700	10.721.700	10.721.700
Net Dönem Karı	5.796.738	1.558.665	4.921.382	987.838
Pay Başına Kazanç (TL)	0,541	0,145	0,459	0,092

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	378.299	701.932
Toplam finansal borçlar	378.299	701.932

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	378.299	701.932
	378.299	701.932

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 25,33	378.299	-
		31 Aralık 2018	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 23,45	701.932	-

Şirket'in banka kredilerinde uyulması gereken sözleşme hükümleri bulunmamaktadır.

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.175.531	262.587	254.067
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.020	4.000	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.198.551	266.587	254.067
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.198.551	266.587	254.067
10. Ticari Borçlar	84.824	4.950	8.600
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	456.441	8.660	62.070
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	541.265	13.610	70.670
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	541.265	13.610	70.670
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	2.657.286	252.977	183.397
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.657.286	252.977	183.397
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)***Kur riski yönetimi(devamı)*

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.408.434	484.788	142.338
2a. Parasal Finansal Varlıklar	63.152	12.004	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.471.586	496.792	142.338
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.471.586	496.792	142.338
10. Ticari Borçlar	131.722	18.736	5.500
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	230.748	43.861	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	362.470	62.597	5.500
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	362.470	62.597	5.500
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	3.109.116	434.195	136.838
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.109.116	434.195	136.838
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

ACISELSAN ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	2.100	165
Bankadaki nakit	2.401.969	2.444.076
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	1.031.969	631.076
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	1.370.000	1.813.000
Diğer hazır değerler	1.431	-
	<u>2.405.500</u>	<u>2.444.241</u>

<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>30 Haziran 2019</u>
Türk Lirası	Temmuz 2019	% 23,25	1.370.000	1.370.000
<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Türk Lirası	Ocak 2019	% 21,5	1.813.000	1.813.000